

学校编码: 10384

学号: 15720101151857

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

UDC\_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

中国对外直接投资对国内技术进步效应研究

A Study of the Effects of China's OFDI on the Domestic  
Technological Progress

赵嘉博

指导教师姓名: 龚 晓 华 教授

专 业 名 称: 国 际 商 务

论文提交日期: 2013 年 4 月

论文答辩时间: 2013 年 月

学位授予日期: 2013 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2013 年 4 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于        年        月        日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年        月        日

## 摘要

中国经济的快速发展以及制造全球化和科技全球化的发展，要求中国要进一步增强国内企业的科技创新能力，提升企业的竞争力，实现从全球价值链低端向高端的转变。对外直接投资能为国内转移边际产业，为其它新兴产业和新产品的发展带来稀缺资源，对外直接投资还能国内带来发达国家的先进溢出技术，促使企业技术进步，提升企业竞争力。因而走出去发展是中国企业未来发展的重要方向，也是中国政府未来对外开放政策的战略目标。

本文在前人理论研究的基础上，将以往较为单一的逆向溢出理论整理为一个系统的框架来分析中国对外直接投资的国内技术进步效应。该框架把中国对外直接投资的技术进步路径分为技术转移与研发成果反馈、产业效应、资源配置效应，并将三者展开分析其促进母国技术进步的微观机理。通过对技术进步的微观机理分析，发现对外直接投资的技术进步主要是通过对国内研发创新的促进和对国内全要素生产率的促进两个方面实现的。在实证部分将对两种促进作用进行分析，在检验 OFDI 对研发的促进作用时按照研发经费的决定因素选取解释变量，而在检验 OFDI 对国内全要素生产率的促进作用时采用中国最主要的 11 个海外投资国家和地区的相关数据来计算中国获得的发达国家的研发资本存量溢出。其国内全要素生产率的计算采用 DEA 方法，以中国省际的面板数据计算，然后用计量检验方法研究对外直接投资对国内的技术进步效应。

通过实证检验发现，中国对外直接投资对国内的全要素生产率具有明显的正效应，存在长期的稳定关系，但影响较小，而对中国国内的创新研发投入的影响较不显著。综合起来分析，这可能是由于我国对外直接投资的规模尚小，技术溢出机制和技术进步传导路径还处于起步阶段。

**关键词：**对外直接投资；技术进步；全要素生产率

## ABSTRACT

China's rapid economic development as well as the development of manufacturing globalization and scientific technological globalization requires China's domestic enterprises to further enhance the technological innovation capability, enhance the competitiveness of their products, therefore to transfer the domestic economy from the low-end of the global value chain to the high-end. Outward foreign direct investment can transfer the domestic marginal industry to the other low development countries, this will bring scarce resources for other emerging industries and new product development. The Outward foreign direct investment in developed countries can bring advanced technology overflow, promote enterprises' technological progress, enhance the competitiveness of domestic enterprises. Therefore, the *Go Out* Policy is not only an important direction for the future development of China's enterprises, but also the strategic objectives of the Chinese government's open policy.

Based on the previous theoretical studies, this paper reformed the previous single Reverse overflow theory to a systematic framework to analyze the domestic technological progress effect of China's outward foreign direct investment. The framework of China's foreign direct investment technological progress effect can be divided into three modes, i.e. Technology transfer and R&D achievements feedback, Industry effect and the effect of the Allocation of resources. This paper will analysis the microscopic mechanism of this three modes respectively. Found by the analysis of the microscopic mechanism of technological progress, OFDI's technological progress is mainly through its promotion effect on the domestic R&D expenditure and the domestic total factor productivity respectively. In the empirical section, the two promotion effect will be analyzed respectively. During the empirical study of the R&D promotion effect, this paper will take the determinants of the R&D expenditure into consideration. And selected China's 11 main oversea investment destinations, which are all developed countries or districts, when discuss the OFDI's promotion effect on domestic total factor productivity change. The calculation of Domestic total factor productivity will use DEA method, employing China's inter-provincial panel data, and then use econometric test

method study the domestic technological progress effect of China's outward foreign direct investment.

Through empirical test found, China's foreign direct investment has a significant positive effect on the domestic total factor productivity, and there is a long-term stable relationship between them, but the impact is small. The OFDI has less significant on China's innovative R&D expenditure. In summary, this may be due to the small scale of China's foreign direct investment, and the technology spillover mechanism and technological progress path is still on its initial stage.

Key Words: Outward Foreign Direct Investment; Technological Progress; Total Factor Productivity

# 目录

第一章 导论	1
1.1 问题提出和研究意义	1
1.2 文献综述	2
1.3 本文的主要内容和研究方法	8
1.4 本文的创新点与不足	9
第二章 发展中国家 OFDI 对国内技术进步的微观机理	10
2.1 发展中国家对外直接投资对母国技术进步的微观机理	10
2.2 影响 OFDI 逆向溢出的因素	15
2.3 本章小结	17
第三章 中国对外直接投资概况	18
3.1 中国对外直接投资现状	18
3.2 中国对外直接投资的特点	20
3.3 中国技术寻求型对外直接投资实践	23
3.4 本章小结	26
第四章 中国对外直接投资对国内技术进步的实证检验	27
4.1 中国对外直接投资技术创新效应的实证分析	27
4.2 中国对外直接投资对国内全要素生产率变化的实证研究	31
4.3 实证结果分析	39
第五章 政策建议	42
5.1 企业层面	42
5.2 产业层面	43
5.3 国家层面	43
参考文献	45
附录	49

# CONTENTS

<b>Chapter I Introduction.....</b>	<b>1</b>
1.1 The Background and Significance .....	1
1.2 Literature Reviews .....	2
1.3 Structure and Research Design .....	8
1.4 Innovation and Limitation .....	9
<b>Chapter II The Micro-Mechanism for Developing Countries to Obtain Thechnology Progress Through OFDI .....</b>	<b>10</b>
2.1 The Micro-Mechanism for Home Technology Progress of OFDI .....	10
2.2 The Influence Factors .....	15
2.3 Brief Summary .....	17
<b>Chapter III The Profile of China's OFDI .....</b>	<b>18</b>
3.1 The Statu quo of China's OFDI.....	18
3.2 The Characters of China's OFDI .....	20
3.3 The Practise of China's Technology Pursuit OFDI .....	23
3.4 Brief Summary .....	26
<b>Chapter IV The Empirical Study on Home Tech-Progress of China's OFDI</b>	<b>27</b>
4.1 The Empirical Study on Tech-Innovation Effect.....	27
4.2 The Empirical Study on TFP Change Effect .....	31
4.3 Analysis of The Empirical Study .....	39
<b>Chapter V Revelation .....</b>	<b>42</b>
5.1 Individuals .....	42
5.2 Industries .....	43
5.3 Goverment.....	43
<b>References.....</b>	<b>45</b>
<b>Appendix.....</b>	<b>49</b>



## 第一章 导论

### 1.1 问题提出和研究意义

今天科技全球化和制造全球化促进了国际间的资本流动,使得国际投资在国际化进程中发挥着越来越重要的地位。中国的对外开放政策为国内市场引入大量的外国直接投资(FDI)和国外先进技术,实现了中国的工业现代化和科学技术的快速发展,缩短了与发达国家的差距,中国企业也在更大范围和更高的水平上参与到国际竞争中。与此同时,中国对外直接投资的规模也在逐渐地扩大,对于中国这样的一个大型的经济体来讲,这是发展的必然,也是未来的发展方向。中国经济的高速发展需要从外部获取大量的资源,国内逐渐饱和的市场和产业升级战略需要开拓国际市场转移国内的过剩产能和边际产业。对外直接投资还能缓解我国对外贸易活动所产生的摩擦,缓解国内因人民币升值和劳动力成本上升带来的成本压力,还能带来国外的先进技术。中国对外直接投资规模仍将继续扩大。

中国企业依靠成本优势确立了国内和国际市场的竞争优势,实现了国内经济的较快增长,但国内经济结构仍不均衡,存在中间大两头小的情形,企业的科技创新能力和国际竞争对手相比仍有较大差距。而当今全球经济一体化下逐渐成熟的全球市场,已将中国企业纳入到全球生产的价值链中,正在不断地催生新的技术要求。对于本来就技术要素禀赋不足,缺乏核心技术的中国企业来讲,国内的科研实力已开始显现不足,其研发资源和研发体系已不能满足企业的高新技术诉求和企业国际竞争力提升的要求。同时原有的通过外商直接投资技术溢出获取的国外先进技术,也因为我国技术水平的不断提升和外商严格的技术保护措施,并不能获得外商的核心技术,从而难以适应我国经济往价值链高端发展的目标。这就要求中国企业努力缩短与发达国家的技术差距,打破发达国家在核心技术上的垄断优势,实现企业自主创新能力的提升和技术进步。

通常技术进步有两种来源,一种是企业自身的研发投入,另一种是通过外部的技术获取。如果一国只依靠自身的研发投入来提升技术水平,则会忽略外部已经存在的先进的成熟技术,将会在当今的科技竞争中处于劣势。特别是对于技术落后的发展中国家,如果不能融入全球的科技创新网络,那么将永远处于技术落

后的地步，不能在全球范围获得强有力的竞争力。外部的技术获取也是一国技术进步的重要途径，研究显示，对外直接投资是国际技术溢出的重要途径，能够为国内企业带来国际的先进技术，提升国内的全要素生产率。

随着中国“走出去”战略的实施，中国国内有实力的企业开始走出国门在世界范围内进行投资，其投资目的地包括发达国家也包括较中国落后的发展中国家，中国逐渐成为世界上重要的资本输出国。中国企业不仅可以利用其比较优势在发展中国家进行投资，转移国内的边际产业，扩大市场和提高企业经营效率，实现企业资源的优化配置。中国企业还可以选择在发达国家进行投资，利用当地优越的基础设施和优秀的科技人才，嵌入到当地的生产网络和全球的科技创新网络中去，学习国外的先进技术经验，把握全球最新的科技动态，然后通过母公司的消化吸收再创新过程，最终转化为国内的技术进步和全要素生产率的提高。因此研究中国企业对外直接投资的资源配置效应是否存在，中国在发达国家的投资是否会产生技术溢出，产生的技术溢出会经过那些途径对国内企业形成技术进步，影响技术溢出的因素又有那些，这对于当下中国企业“走出去”战略的推进以及企业未来对外直接投资的发展方向确定具有重要的现实意义。中国对外直接投资实践的不断发展为国内的技术进步理论分析和实证检验提供了良好的基础，本文将从发展中国家对外直接投资对技术进步的不同路径进行分析，并结合中国对外直接投资的实际情况来探讨中国对外直接投资对国内创新投入的影响，影响因素有哪些？中国对外直接投资对国内全要素生产率的影响，存在哪些影响因素？

## 1.2 文献综述

### 1.2.1 国外的理论与实证研究

早期的国际直接投资理论主要是针对发达国家，强调垄断优势理论，认为企业只有在具有垄断优势的情况下才会选择对外直接投资。从上世纪 60 年代 Hymer(1960)的垄断优势理论到 Vernon(1966)的产品生命周期理论，再到后来 Buckley & Casson(1976)和 Rugman(1981)提出的内部化理论，垄断优势理论一直都是分析对外直接投资的出发点。Dunning(1977)提出了国际生产折衷理论(OLI)，提出所有权优势、内部化优势和区位优势这一新的分析方式，不过垄断优势理论

依然是占据主导地位。这些理论基本上都是以发达国家为研究出发点,分析其跨国公司对外投资的动机和条件,并认为发展中国家的跨国经营是非理性的。这些理论都不能解释后来的发展中国家对外投资和无优势企业的投资行为。70 年代日本学者 Kojima 基于国际分工原理和比较优势学说,根据日本的对外投资活动提出了边际扩张理论,<sup>①</sup>他认为产生国际投资的原因还应该从国际分工的微观角度进行,对外直接投资应该从投资国已经或即将处于比较劣势的产业部门开始,也即边际产业部门依次进行,这些产业在东道国仍具有比较优势,可以利用当地的优势资源。该理论从产业结构调整的角度分析了如何提高国际直接投资的效益。

上世纪 70 年代后,学术界对发展中国家对外直接投资的研究逐渐兴起,学者们开始围绕着发展中国家为什么、怎么样进行海外投资的问题进行深入研究,其中的代表理论有小规模技术理论、投资发展周期理论、技术地方化理论和技术创新产业升级理论。

小规模技术理论由 Wells(1977)提出,他认为发展中国家对外直接投资主要是为了保护出口市场、寻求成本优势和分散风险。发展中国家对外投资的优势在于其低成本,具有比较优势的小规模生产技术,这些技术可以满足小规模市场的需求。Dunning(1981)提出了投资发展阶段理论,认为一国对外投资的大小是由一国的人均 GNP 决定的,并把人均 GNP 分为四个阶段,每个阶段的投资规模不同,随着 GNP 的增加而增强。技术地方化理论由 Lall(1983)提出,解释为发展中国家对引进的外国技术进行消化吸收地方化后的技术再生过程,这样会提升发展中国家相对于周边国家的竞争力。Cantwell & Tolentino(1990)认为发展中国家对外直接投资与企业的技术能力提升有直接关系,其对外直接投资遵循从以资源开发为导向向进口替代、出口导向发展,由近及远从发展中国家到发达国家的一个动态过程。

而就 20 世纪 90 年代以前对 FDI 影响的研究有两个明显的特点,一是在研究 FDI 投资效应的时候,较多的是关注投资东道国,而非投资者母国,另一特点是投资国母国对 FDI 的研究往往在 FDI 对贸易、就业以及在产业升级上面的关注要多于在技术溢出效应和技术进步方面的关注。<sup>②</sup>90 年代跨国公司(Multinational Enterprises, MNEs)迅速发展,推动了 OFDI 的理论创新,学术界开始更多地关

<sup>①</sup> The theory of the marginal industry expansion, 或者称为比较优势投资理论。

<sup>②</sup> 赵伟等. 外向 FDI 与中国技术进步-机理分析与尝试性实证[J]. 管理世界, 2006(07).

注于竞争环境下对外直接投资的动因分析。直到 Kogut & Chang(1991)在“技术能力与日本在美国的对外直接投资”的研究中考察了 OFDI 的母国技术溢出现象, OFDI 的溢出效应开始受到广泛关注。他们的研究以 1976-1987 年间日本在美国投资的产业数据为对象,探讨日本企业在美国的投资是出于日本企业特有的特征还是基于为了获取美国的技术。研究发现日本企业在美国的直接投资大都集中在研发密集型产业,并且青睐以合资形式的投资,战略目的在于获取和分享美国企业的技术。<sup>①</sup>由此两位学者提出了逆向技术溢出的猜想。Dunning(1988, 1994)和 Cantwell(1989)认为在 FDI 和 R&D 的支出密集度之间有着密切的关系。Aitken & Harrison(1999), Branstter(2000)通过研究认为,这种内在的溢出机制使 FDI 可以跨越地理上的障碍为技术的扩散提供了一个重要的渠道。MNEs 作为技术扩散的一个载体,在技术知识的跨国扩散上显现着至关重要的作用,他们既可以把 MNEs 的特有技术转移到投资东道国也可以从投资东道国获得新的技术。<sup>②</sup>世界的科技研究和 R&D 大都集中在一些发达国家领先的 MNEs,因此通过靠近这些企业可以使得无技术优势的企业获得一定的技术溢出。<sup>③</sup>

Ozawa(1990)提出了动态比较优势理论(或者是一体化国际投资发展论),他认为各国的经济发展都有阶梯结构,这种等级结构为经济发达的国际提供了转移技术的机会,也为发展中国家赶超发达国际提供了机会。Ozawa 进一步提出了跨国投资的模式选择问题,OFDI 应该与一国现有的潜在的比较优势相关且能够使得发挥最大化。Fosfuri & Motta, Siotis (1999)第一次提出了“无特定技术优势企业跨国直接投资”的假说。假说前提是当地溢出(Localized Spillovers),只有当技术先进企业和技术落后企业在一个国家的时候才会出现技术溢出,溢出仅限于一个国家。假说的基础是,溢出的程度取决于技术先进企业所在国家的特征,落后企业的吸收能力能够达到吸收对方溢出的要求。然后以当地溢出为前提,引入企业 R&D 活动,构建两国双寡头古诺模型论证溢出对技术水平不同的企业国际市场扩张模式的影响,从交换威胁战略和技术寻求动机的角度论证无技术优势企业对外直接投资,解释发达国家和发展中国家的企业都进行的技术获取型对外直

<sup>①</sup> Kogut, B., S. Chang. Technological Capabilities and Japanese Foreign Direct Investment in the United States. The review of Economics and Statistics, 1991, 73: 401-413.

<sup>②</sup> Chung, W. Identifying technology transfer in foreign direct investment: influence of industry conditions and investing from motives. Journal of International Business Studies, 2001, 32(3):211-229.

<sup>③</sup> Keller, 2004; Nolan, 2005; Fosfuri et al., 2001; Jaffe et al., 1993.

接投资。<sup>①</sup>企业选择在国外技术领先者地理临近位置投资可以获得正的溢出效应,这种技术外部性会降低在国外投资的子公司和国内母公司的运营成本。当这种逆向溢出非常显著的时候,技术落后企业在即使国外子公司亏损的情况下仍旧正常运行,因为从国外技术领先者那里学到的技术可以扩散到 MNEs 经营的所有地区,从而收益可以弥补其子公司的损失。

以上是国外学术界在发展中国家为什么、怎么样对外直接投资以及对外投资与技术溢出方面的理论研究,分析了发展中国家对外直接投资的合理性,对外投资逆向溢出的存在性,并联系企业的跨国经营,来分析逆向溢出对于投资国技术进步的机理。国外也对部分国家的对外直接投资进行了大量的实证研究,来分析对外投资和投资国母国技术进步的存在性。

Neven & Siotis(1993)研究显示 1984-1989 年间美日在欧盟广泛的进行基于技术获取的投资。当企业的对外投资试图利用其特有的知识和能力时,往往会选择绿地投资的方式建立全资子公司来降低对东道国的技术扩散;如果企业是为了获取特有技术和特殊知识,更倾向于采用并购的方式和最大化企业间溢出的方式——合资和参股形式。这个时期的日本企业选择并购与合资方式进入技术领先国家就是为了能够获得先进技术。Head et al.(1999)通过分析在美投资的日本企业的区位分布和产业聚集关联度,发现日本企业选择投资中起到关键作用的是产业的聚集效应,即日本企业在美的投资旨在接近技术创新活跃地。日本外向投资对日本国内的技术进步起到了积极的作用。Branstetter(2000)实证研究发现,在日本企业选取美国作为投资目的地的时候,都将 OFDI 视为获取知识溢出的重要渠道,日本企业在对外直接投资的同时增加了日本企业知识技术外溢的流入量和流出量。

Braconier et al.(2001)以瑞典制造业企业层面和产业层面的面板数据为研究对象,对比研究 FDI 流入和流出两种渠道的 R&D 溢出,显示流入 FDI 的溢出效应不显著,而流出 FDI 具有显著的逆向溢出效应。Driffield & Love(2003)运用 GMM 方法对 1984-1992 年间英国制造业部门的面板数据进行计量分析,发现英国国内行业存在对国外跨国企业的技术溢出,这种溢出效应仅局限于 R&D 密集的行业。且逆向技术溢出效应受到产业空间集聚的意向,随着产业空间集的聚大,这种溢出效应就会更为明显。Griffith et al.(2006)使用微观企业层面的数据进行计量分析,

<sup>①</sup> 曾剑云等. 交换威胁、技术寻去与无技术优势企业对外直接投资[J]. 管理世界, 2006(07):54-59,73.

结果显示在美国投资的英国企业对于母国的全要素生产率的贡献几乎接近整个英国企业自身的 R&D 活动, 英国企业为了获取美国的技术溢出往往会选择在美国本土进行 R&D 投资。

Teece(1992)通过对涌入硅谷的大量国外投资的研究发现, 这些在硅谷投资的国外企业可以通过当地的信息渠道而获取当地的特有知识。Serapio & Dalton(1999) 国外企业对美国生物医药和电子领域的 R&D 投资重点关注与技术的获取。Pearce(1999) 和 Vannoni(1999)研究发现英国和意大利的对外 R&D 投资往往选取研发密度高的国家。Cantwell et al.(2004)研究美国在 1969-1995 年间对英国的直接投资, 发现美国不同的行业在英国投资获得的技术溢出效应是不同的, 对企业的技术进步和发展的影响是有差异的。

Coe & Helpman(CH, 1995) 对进口贸易技术溢出效应进行实证分析所采用的 C-H模型。这个模型建立在Grossman & Helpman(1991)的创新驱动增长理论模型的基础之上, 使用进口份额作为权重来构造国外的研发资本存量, 从实证角度考察了贸易伙伴国的研发投入如何通过进口贸易渠道产生技术溢出, 从而影响本国技术进步的。Lichtenberg & B van Pottelsberghe de la Potterie(LP, 2000)对CH的模型进行了改进, 以美国、德国、日本等13个国家1971-1990年间的数据做样本, 对进口、使用外资和对外直接投资这三种方式所导致的国外R&D溢出效应进行了实证检验, 显示进口、引进外资和OFDI对全要素生产率 (Total Factor Productivity, TFP) 的影响弹性系数为0.151、-0.006和0.072。证实了进口和OFDI均为国际间技术溢出的重要渠道, FDI却没有对东道国的技术进步产生推动作用, OFDI带来的国际技术溢出效应与东道国的研发密集度有关。美国是技术密集的国家, 因而作为R&D外溢传播者很少获得技术的逆向溢出, 而日本则是R&D外溢接受者, 通过OFDI获得国外的研发资本外溢, 同时在日本投资的外国企业却很少获得溢出效应。并且提出了进口渠道外国研发资本存量溢出、FDI渠道外国研发资本存量溢出和OFDI外国研发资本存量溢出的计算公式。

对外投资在具有溢出效应的同时, 投资国和东道国的技术差距、人力资本差距也决定着逆向溢出的吸收效果。Borensztein(1998)运用人力资本作为吸收能力的代理指标并具体量化, 认为 FDI 正是与人力资本的结合才对全要素生产率的提升起到显著的推动作用, 这一作用要大于单单资本的积累。

## 1.2.2 国内的理论与实证研究

上世纪末开始, OFDI 与国内技术进步的研究逐渐受到国内学者的关注。冼国明(1998)从技术积累、竞争策略方面对发展中国家外向 FDI 进行了探讨,构建了发展中国家对发达国家逆向投资的“学习型 FDI”。马亚明等(2003)引入技术单向扩散与双向扩散模型,证明了发展中国家的公司可以通过对发达国家的直接投资吸收技术扩散效应实现技术进步,并解释了发展中国家跨国公司存在的理由。茹玉骢(2004)提出了跨国公司技术寻求型直接投资的系列效应。赵伟等(2006)鉴别出了对外直接投资促进母国技术进步的以下机制,研发要素吸纳机制,研发成果反馈机制,并购适用技术企业机制,研发成本分摊机制。林青、陈湛匀(2008)的研究显示投资国 OFDI 对于获取知识技术的反向流动影响显著为正。宋维佳等(2012)认为 OFDI 增加了母国产业升级所必须的技术,通过产业内的竞争效应提升产业竞争力。

江小娟(2000)研究认为,中国国内有实力的企业到科技资源密集的地方设立研发机构或高技术企业,开发生产具有自主知识产权的新技新产品,是利用国外科技资源的一种有效形式。李蕊(2003)对制药业和电子行业进行数据统计和案例分析显示,为了获取相应的技术进而通过价值链的国际专业化来实现技术的静态和动态协同效应,这些技术变化迅速的行业往往选择对外直接投资进行跨国并购来保持技术进步和国际竞争力。蒋冠红等(2012)研究显示中国在发达国家的投资具有明显的战略资产寻求动机,其中战略资产包括技术、销售网络等。

魏巧琴、杨大楷(2003)认为随着对外直接投资的迅速发展,经济增长和 OFDI 之间的因果关系会趋于明显。邹玉娟、陈漓高(2008)对中国对外直接投资增长率和全要素生产率的关系作了初步的实证研究,结果发现,在过去 20 年里,二者之间有一定的同步关系,但由于现阶段我国对外直接投资规模较小、力度较弱,对外直接投资增长率对全要素增长率的作用并不是十分明显。王英、刘思峰(2008)通过测算 FDI、OFDI、进出口贸易四种渠道的外国研发资本存量溢出效应,发现 OFDI 对于国内的技术进步具有较为微弱的抑制作用,全要素生产率从的增长主要还是依靠国内的 R&D 投入。赵伟等(2010)研究显示中国的 OFDI 具有显著的技术进步存进作用。李梅、刘士昌(2012)研究发现对外直接投资的逆向技术溢出存在明显的地区差异,积极的逆向溢出效应发生在中国发达的东部地区。

### 1.2.3 文献综述评述

国外的理论研究对发展中国家的对外直接投资行为进行了较为全面的总结,显示出发展中国家也具有一定的优势,可以展开对外直接投资活动,并能通过对外投资实现一定的技术提升。研究显示发达国家之间的投资会出现有目的的以技术获取为战略目标的投资行为,这些投资行为在众多学者研究中显现出较为明确的技术逆向溢出效应,对外直接投资作为国际溢出的重要渠道对母国技术进步有着积极的作用,证实了对外直接投资双向溢出的存在。而对于逐渐被纳入全球价值链的发展中国家跨国公司来讲,逆向技术溢出理论同样适用,发展中国家可以通过在发达国家进行直接投资获取发达国家的技术溢出,技术溢出能够转化为企业的技术进步。国内学者的研究从理论上确定了中国作为发展中国家其对外直接投资也可以获得发达国家先进技术溢出,但可能因为数据与模型选取的不同各位学者的研究结果有一定的差别。国内大多数学者在研究中国对外直接投资的进步效应时仅仅单一的从技术溢出角度来展开,不能全面地分析中国对外直接投资的技术进步效应,本文将在前人研究的基础上进行进一步的分析。

### 1.3 本文的主要内容和研究方法

本文将从以下五个部分来分析研究:

第一部分为导论,主要介绍本文的研究背景、选题意义、国内外的文献综述与评述、文章的研究方法、创新点和不足。

第二部分分析发展中国家对外直接投资对国内技术进步的微观机理。将从技术转移和研发成果反馈、产业效应、资源配置三个角度来分析对外直接投资对母国的技术进步效应,并分析制约技术溢出的因素。

第三部分将对我国对外直接投资的概况进行研究,分析我国对外直接投资的现状和主要特点,以及我国技术寻求型对外直接投资的实践,分析中国企业以技术寻求为目的的对外直接投资的现状和效果。

第四部分是文章的实证部分,将分别从对外直接投资对技术创新研发投入的影响和对外直接投资对全要素生产率的影响两个方面展开,并对结果进行分析。

第五部分为政策建议。该部分将结合中国对外直接投资的现状和实证部分的



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库